

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中鋁國際工程股份有限公司

China Aluminum International Engineering Corporation Limited

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2068)

截至2012年12月31日止年度之業績公佈

財務摘要

- 截至2012年12月31日止年度，收入人民幣164.66億元，比去年增長35.0%。
- 截至2012年12月31日止年度，除稅前利潤人民幣14.41億元，比去年增長31.4%。
- 截至2012年12月31日止年度，本公司股東／權益持有人應佔淨利潤人民幣11.07億元，比去年增長36.9%。
- 截至2012年12月31日止年度，每股盈利人民幣0.45元。

中鋁國際工程股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2012年12月31日止年度之綜合業績，連同2011年同期的比較數字。

合併綜合收益表

截至2012年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
收入	3	16,465,972	12,194,445
銷售成本	5	(13,759,408)	(9,928,220)
毛利		<u>2,706,564</u>	<u>2,266,225</u>
銷售及營銷開支	5	(430,738)	(371,482)
行政開支	5	(869,598)	(775,685)
其他收入		77,546	55,937
其他收益/(虧損)－淨額		<u>27,991</u>	<u>(3,978)</u>
經營利潤		<u>1,511,765</u>	<u>1,171,017</u>
財務收入		94,622	43,330
財務開支		(163,396)	(115,858)
財務開支－淨額	4	<u>(68,774)</u>	<u>(72,528)</u>
應佔聯營公司虧損		<u>(2,258)</u>	<u>(2,022)</u>
稅前利潤		1,440,733	1,096,467
所得稅開支	6	(292,546)	(250,741)
年度利潤		<u>1,148,187</u>	<u>845,726</u>
可供出售金融資產公允價值虧損，扣除稅項		<u>(30,274)</u>	<u>(166,575)</u>
年度其他綜合收益，扣除稅項	10	<u>(30,274)</u>	<u>(166,575)</u>
年內綜合收益總額		<u>1,117,913</u>	<u>679,151</u>
以下各項應佔利潤：			
本公司權益擁有人		1,106,768	808,352
非控股權益		<u>41,419</u>	<u>37,374</u>
年度利潤		<u>1,148,187</u>	<u>845,726</u>
以下各項應佔綜合收益總額			
本公司權益擁有人		1,076,494	641,777
非控股權益		<u>41,419</u>	<u>37,374</u>
年度綜合收益總額		<u>1,117,913</u>	<u>679,151</u>
年度本公司權益擁有人應佔利潤的每股盈利 (以每股人民幣元列示)－基本及攤薄	7	<u>0.45</u>	<u>0.35</u>
股息	8	<u>532,632</u>	<u>326,457</u>

合併資產負債表
於2012年12月31日

	於12月31日	
	2012年	2011年
	附註 人民幣千元	人民幣千元
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	1,577,011	1,329,329
土地使用權	798,030	713,515
投資物業	30,007	31,190
應收票據及貿易應收款項	9 1,215,820	376,145
預付款項及其他應收款項	192,543	432,747
無形資產	220,729	250,179
於聯營公司的投資	47,760	50,018
可供出售金融資產	191,329	230,985
遞延所得稅資產	324,368	330,282
其他非流動資產	4,845	6,425
非流動資產總額	4,602,442	3,750,815
流動資產		
可供出售金融資產	1,000	130,364
存貨	712,624	617,908
應收票據及貿易應收款項	9 5,198,928	3,762,217
預付款項及其他應收款項	1,603,072	1,026,439
應收客戶合同工程款項	4,776,992	2,254,791
即期所得稅預付款項	4,103	3,553
按公允價值計入損益的金融資產	413	3,803
受限制現金	275,805	202,653
定期存款	198,305	227,592
現金及現金等價物	2,759,653	2,154,465
流動資產總額	15,530,895	10,383,785
資產總額	20,133,337	14,134,600

合併資產負債表(續)

於2012年12月31日

	附註	於12月31日	
		2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
權益			
股本		2,663,160	2,300,000
儲備	10	<u>2,378,635</u>	<u>584,419</u>
本公司權益擁有人應佔綜合權益		5,041,795	2,884,419
非控股權益		<u>124,114</u>	<u>79,528</u>
權益總額		<u>5,165,909</u>	<u>2,963,947</u>
負債			
非流動負債			
遞延收入		79,022	20,850
長期借款		190,349	–
退休及其他補充福利責任		1,367,174	1,421,426
遞延所得稅負債		21,851	40,970
貿易及其他應付款項	11	<u>343,841</u>	<u>143,835</u>
非流動負債總額		<u>2,002,237</u>	<u>1,627,081</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	10,292,577	7,517,357
應付股息		53,080	81,681
交易性金融負債		1,499	–
應付客戶合同工程款項		211,443	388,650
短期借款		2,193,491	1,303,045
即期所得稅負債		94,097	132,340
退休及其他補充福利責任		<u>119,004</u>	<u>120,499</u>
流動負債總額		<u>12,965,191</u>	<u>9,543,572</u>
負債總額		<u>14,967,428</u>	<u>11,170,653</u>
權益及負債總額		<u>20,133,337</u>	<u>14,134,600</u>
流動資產淨額		<u>2,565,704</u>	<u>840,213</u>
總資產減流動負債		<u>7,168,146</u>	<u>4,591,028</u>

附註

1 一般資料

中鋁國際工程股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事工程設計及諮詢，工程及施工承包以及裝備製造業務。

本公司乃於2003年12月16日以中鋁國際工程有限責任公司的名義於中華人民共和國(「中國」)按照中國公司法成立的一家有限責任公司，註冊辦事處地址位於中國北京海淀區杏石口路99號C座大樓。

本公司董事(「董事」)認為，本集團的最終控股公司是中國鋁業公司(「中鋁公司」)，中鋁公司由中國國務院國有資產監督管理委員會擁有，並受其控制。本公司於2012年7月6日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主機板完成首次上市(「上市」)。

2 會計政策及編製基準

財務資料是遵照國際會計準則委員會頒布的國際財務報告準則編製。

財務資料按照歷史成本法編製，並經按公允價值對可供出售金融資產及按公允價值計入損益的金融資產及金融負債的重估以及部分物業、廠房及設備，投資物業、土地使用權及無形資產按認定成本作出修正後列示。

根據中國的法律法規及作為重組的一部分，獨立合資格評估師北京中鋒資產評估有限責任公司於2011年3月31日對若干附屬公司的物業、廠房及設備，投資物業，土地使用權以及無形資產進行評估。該評估值在2011年3月31日重組完成後，取得有關政府部門的批准。國際財務報告準則第1號(修訂)允許首次採納者使用受事件推動的公允價值作為資產及負債的認定成本，即使事件發生在過渡至國際財務報告準則之日後但於第一套國際財務報告準則財務報表出台前，本集團於採用有關價值作第一份國際財務報告準則財務資料的認定成本時已選擇根據國際財務報告準則第1號(修訂)授出的豁免。

編製符合國際財務報告準則的財務資料需要使用若干重要的會計估計，同時也需要管理層在應用本集團會計政策的過程中作出判斷。

國際會計準則委員會已頒布大量新訂及經修訂國際財務報告準則。就編製該財務資料而言，本集團已於整個期間貫徹採用所有該等於2012年1月1日或之後開始的會計期間生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。下列於截至2012年12月31日止會計年度頒布但尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋與本集團有關，但未獲提早採納：

- 國際財務報告準則第9號「金融工具」處理金融資產的分類及計量，可能影響本集團金融資產的會計處理。該準則適用於2015年1月1日之後開始的申報期間，但允許提早採納。本集團尚未評估國際財務報告準則第9號的全面影響。然而，初步蹟象表明該準則可能影響本集團對其可供出售的金融資產的會計處理，原因是倘其與非持作買賣的權益投資有關，則國際財務報告準則第9號僅允許在其他綜合收益中確認公允價值損益。因此，例如可供出售債務投資的公允價值損益將必須直接於合併綜合收益表內確認。然而，初步蹟象表明預期該準則不會對本集團的財務報表產生重大影響。本集團尚無決定何時採用國際財務報告準則第9號。
- 國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」，取代對國際會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」及常務詮釋委員會第12號「綜合—特殊目的實體」中對控制及綜合的所有指引。該準則自2013年1月1日後方會適用，但允許提早採納。由於國際財務報告準則第10號追溯性的應用，故該準則或會影響自2012年1月1日起綜合入賬的實體。本集團尚未評估國際財務報告準則第10號的全面影響。然而，初步蹟象表明預期不會對本集團的財務報表產生重大影響。
- 國際財務報告準則第12號「對其他實體權益的披露」處理其他實體(包括共同安排、聯營公司、特殊目的實體及其他資產負債表外工具)所有形式權益的披露規定。該準則自2013年1月1日後方會適用，但允許提早採納。本集團尚未評估國際財務報告準則第12號的全面影響。然而，初步蹟象表明預期該準則不會對本集團的財務報表產生重大影響。
- 國際財務報告準則第13號「公允價值計量」提供公允價值的精確定義及公允價值計量的單一來源及於國際財務報告準則使用的披露規定。該等規定並不擴大公允價值會計的使用，惟提供於其使用已由國際財務報告準則或美國公認會計準則內的其他準則規定或准許的情況下應如何運用的指引。該準則自2013年1月1日後方會適用，但允許提早採納。然而，初步蹟象表明預期該準則不會對本集團的財務報表產生重大影響。

- 國際會計準則第19號(修訂本)「僱員福利」，取消了緩沖區法，並按融資淨額基準計算融資成本。該準則自2013年1月1日後方會適用，但允許提早採納。本集團尚未評估國際會計準則第19號(修訂)的全面影響。然而，初步蹟象表明預期該準則不會對本集團的財務報表產生重大影響。

沒有其他尚未生效的國際財務報告準則或國際財務報告解釋委員會一解釋公告預期會對本集團有重大影響。

3 收入及分部資料

(i) 本集團的收入載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
工程設計及諮詢	2,032,290	1,449,826
工程及施工承包	13,540,306	9,845,781
裝備製造	893,376	898,838
	<u>16,465,972</u>	<u>12,194,445</u>

(ii) 分部資料

截至2012年12月31日止年度的分部業績如下：

	工程設計 及諮詢 人民幣千元	工程及 施工承包 人民幣千元	裝備 製造 人民幣千元	分部間 抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入及業績					
分部收入	2,140,445	13,569,084	1,024,076	(267,633)	16,465,972
分部間收入	(108,155)	(28,778)	(130,700)	267,633	-
收入	<u>2,032,290</u>	<u>13,540,306</u>	<u>893,376</u>	<u>-</u>	<u>16,465,972</u>
分部業績	472,635	932,080	106,130	920	1,511,765
財務收入	13,474	79,313	2,314	(479)	94,622
財務開支	(32,476)	(119,147)	(15,196)	3,423	(163,396)
分佔聯營公司虧損	-	(2,258)	-	-	(2,258)
稅前利潤	453,633	889,988	93,248	3,864	1,440,733
所得稅開支					<u>(292,546)</u>
年內利潤					<u>1,148,187</u>

3 收入及分部資料—續

(ii) 分部資料—續

截至2011年12月31日止年度的分部業績如下：

	工程設計 及諮詢 人民幣千元	工程及 施工承包 人民幣千元	裝備 製造 人民幣千元	分部間 抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入及業績					
分部收入	1,595,172	9,863,055	1,002,385	(266,167)	12,194,445
分部間收入	<u>(145,346)</u>	<u>(17,274)</u>	<u>(103,547)</u>	<u>266,167</u>	<u>-</u>
收入	<u>1,449,826</u>	<u>9,845,781</u>	<u>898,838</u>	<u>-</u>	<u>12,194,445</u>
分部業績	308,920	712,163	161,222	(11,288)	1,171,017
財務收入	11,913	28,433	2,984	-	43,330
財務開支	(32,031)	(74,891)	(10,765)	1,829	(115,858)
分佔聯營公司虧損	<u>-</u>	<u>(2,022)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,022)</u>
稅前利潤	288,802	663,683	153,441	(9,459)	1,096,467
所得稅開支					<u>(250,741)</u>
年內利潤					<u>845,726</u>

4 財務開支—淨額

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款的利息收入	47,207	38,548
應收款項的利息收入	47,415	-
給予關聯方貸款的利息收入	-	4,782
須於五年內悉數償還的銀行及其他借款的 利息開支	(110,928)	(55,416)
退休及其他補充福利責任的利息開支	(52,468)	(60,442)
於合併綜合收益表內確認的財務開支淨額	<u>(68,774)</u>	<u>(72,528)</u>

5 按性質劃分的費用

	截至12月31日止年度	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
原材料及耗用的消耗品	4,538,159	3,545,636
購買設備	1,938,002	2,181,562
分包費用	5,638,463	2,611,280
僱員福利	1,209,208	1,174,157
折舊及攤銷		
—物業、廠房及設備	120,600	113,473
—投資物業	1,183	1,457
—土地使用權	19,415	17,885
—無形資產	39,507	39,792
燃料及供暖支出	22,661	20,451
營業稅及其他交易稅項	378,412	328,565
差旅費	150,925	125,761
辦公室費用	28,657	23,914
運輸成本	30,382	43,325
經營租賃租金	20,515	39,659
資產減值撥備		
—應收票據及貿易應收款項	28,912	37,111
—預付款項及其他應收款項	8,594	944
—可預期的建造合同虧損	230	6,005
資產減值撥備撥回		
—應收票據及貿易應收款項	(4,490)	(3,438)
—預付款項及其他應收款項	(1,642)	(23,986)
—可預期的建造合同虧損	(5,772)	—
研發成本	163,760	121,603
維修及保養	17,602	27,272
廣告費用	1,256	198
保險費用	2,665	2,712
專業及技術諮詢費	121,750	45,964
核數師薪酬	9,562	4,444
外委加工費	26,050	53,762
銀行手續費支出	14,720	9,105
業務發展及娛樂	70,913	84,946
物業管理費	14,225	11,872
其他	436,125	429,956
銷售成本、銷售及營銷開支及行政開支總額	15,059,744	11,075,387

6 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
即期稅項		
年度中國企業所得稅	296,369	249,349
暫時差異的產生及轉回	(3,823)	1,392
所得稅開支	<u>292,546</u>	<u>250,741</u>

7 每股盈利

(a) 基本

截至2012年12月31日及2011年12月31日止各年度每股基本盈利是根據本公司權益持有人應佔利潤計算，假設本公司由有限責任公司轉制為股份有限公司後發行的2,300,000,000股股份自2011年1月1日起已經發行。

於2012年7月6日，本公司以每股3.93港元之價格發行363,160,000股普通股並上市交易。

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	1,106,768	808,352
已發行普通股加權平均數	2,476,618,798	2,300,000,000
每股基本盈利(人民幣元)	<u>0.45</u>	<u>0.35</u>

(b) 攤薄

由於本公司於截至2012年12月31日及2011年12月31日止各年度並無攤薄的普通股，故有關期間的每股攤薄盈利與每股盈利相同。

8 股息

股息指截至2012年12月31日及2011年12月31日止各年度本公司宣派的股息。

	截至12月31日止年度	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
權益持有人應佔股息	-	326,457
擬派末期股息每股人民幣0.2元(2011：無)	<u>532,632</u>	<u>-</u>
	<u>532,632</u>	<u>326,457</u>

根據2013年3月14日董事會決議，董事會建議支付每10股人民幣2元的股息，總計約人民幣532,632,000元。即將於2013年5月8日召開的年度股東大會將對此做出批准。建議分配的股息尚未體現於本財務報表中。

9 應收票據及貿易應收款項

	於12月31日	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
應收票據及貿易應收款項		
貿易應收款項	6,076,251	3,817,456
減：減值撥備	<u>(218,068)</u>	<u>(194,602)</u>
貿易應收款項－淨額	5,858,183	3,622,854
應收票據	<u>556,565</u>	<u>515,508</u>
應收票據及貿易應收款項－淨額	6,414,748	4,138,362
減：非即期部分	<u>(1,215,820)</u>	<u>(376,145)</u>
即期應收票據及貿易應收款項	<u>5,198,928</u>	<u>3,762,217</u>

貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
一年內	4,303,957	3,121,689
一至兩年	1,362,903	246,198
兩至三年	124,342	270,982
三至四年	136,682	57,540
四至五年	50,285	29,322
五年以上	98,082	91,725
	<hr/>	<hr/>
貿易應收款項－總額	6,076,251	3,817,456
減：減值撥備	(218,068)	(194,602)
	<hr/>	<hr/>
貿易應收款項－淨額	5,858,183	3,622,854

規管本集團所提供服務的合同將不會載有具體的信貸期。就結算來自提供服務的貿易應收款項而言，本集團一般與客戶就各項付款期達成協議，方法為計及(其中包括)客戶的信貸記錄、其流動資金狀況及本集團的營運資金需求等因素，其按個別情況而有所不同，並須依靠管理層的判斷及經驗。根據銷售合約，銷售貨物產生的貿易應收款項的信貸期為30至90日。本集團並無持有任何抵押品作為抵押。

10 儲備

	本公司權益持有人應佔						總計 人民幣 千元
	資本儲備	法定盈餘 公積金	可供出售 金融資產	特別儲備	保留盈利		
	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元		
於2011年1月1日	746,853	170,809	311,219	35,785	1,144,185	2,408,851	
年度利潤	-	-	-	-	808,352	808,352	
可供出售金融資產 公允價值損失， 經扣減稅項	-	-	(166,575)	-	-	(166,575)	
附屬公司向Chinalco 集團分派股息	-	-	-	-	(137,211)	(137,211)	
特別股息	-	-	-	-	(276,403)	(276,403)	
特別股息	-	-	-	-	(50,054)	(50,054)	
與非控股權益交易	(1,606)	-	-	-	-	(1,606)	
Chinalco集團向附屬 公司註資	6,421	-	-	-	-	6,421	
收購共同控制下附屬 公司	(3,301)	-	-	-	-	(3,301)	
改制重估	405,368	-	-	-	-	405,368	
向Chinalco集團轉讓 除外資產及負債	(309,423)	-	-	-	-	(309,423)	
提取特別儲備	-	-	-	14,181	(14,181)	-	
轉制為股份有限公司	(842,932)	(170,809)	-	-	(1,086,259)	(2,100,000)	
提取法定盈餘公積金	-	7,084	-	-	(7,084)	-	
於2011年12月31日	<u>1,380</u>	<u>7,084</u>	<u>144,644</u>	<u>49,966</u>	<u>381,345</u>	<u>584,419</u>	

10 儲備(續)

	本公司權益持有人應佔						總計 人民幣 千元
	資本儲備 人民幣 千元	法定盈餘 公積金 人民幣 千元	可供出售 金融資產 人民幣 千元	特別儲備 人民幣 千元	保留盈利 人民幣 千元		
於2012年1月1日	1,380	7,084	144,644	49,966	381,345	584,419	
年度利潤	-	-	-	-	1,106,768	1,106,768	
可供出售金融資產 公允價值損失， 經扣減稅項	-	-	(30,274)	-	-	(30,274)	
與非控股權益交易	65	-	-	-	-	65	
發行股票溢價	717,657	-	-	-	-	717,657	
提取特別儲備	-	-	-	6,651	(6,651)	-	
提取法定盈餘公積金	-	41,607	-	-	(41,607)	-	
於2012年12月31日	<u>719,102</u>	<u>48,691</u>	<u>114,370</u>	<u>56,617</u>	<u>1,439,855</u>	<u>2,378,635</u>	

11 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據		
貿易應付款項	5,777,592	4,278,393
應付票據	280,840	110,087
	<u>6,058,432</u>	<u>4,388,480</u>
其他應付款項		
收到的預付款項	412,485	123,525
訴訟撥備	-	20,279
預收客戶款項	3,108,486	1,823,885
應付員工福利	180,445	202,922
應付稅項	218,941	211,213
應付按金	215,388	120,332
職工集資建房款	4,339	42,650
其他各方代表本集團支付款項	205,425	161,043
設備應付款項	486	1,732
應付關聯方款項	62,077	161,683
關聯方借款	-	52,345
其他	169,914	351,103
	<u>4,577,986</u>	<u>3,272,712</u>
貿易及其他應付款項總額	10,636,418	7,661,192
減：非即期部分	(343,841)	(143,835)
即期部分	<u>10,292,577</u>	<u>7,517,357</u>

貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
一年內	4,054,924	3,218,778
一至兩年	1,326,336	492,440
兩至三年	161,798	341,009
超過三年	234,534	226,166
	<u>5,777,592</u>	<u>4,278,393</u>

12 承擔

(a) 資本承擔

於各年末就購買物業、廠房及設備未償還但未於財務資料撥備的資本承擔如下：

	於12月31日	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
已訂約但未撥備 —物業、廠房及設備	188,218	307,875
已授權但未訂約 —物業、廠房及設備	37,310	20,000
	<u>225,528</u>	<u>327,875</u>

(b) 經營租賃承擔

本集團根據不可取消的經營租賃協議租賃不同的辦公室、倉庫、住宅物業及機械。該等租約擁有不同的年期、價格調整條款及續期權。不可取消經營租約項下的未來最少租金付款總額如下：

	於12月31日	
	2012年 人民幣千元	2011年 人民幣千元
一年內	8,149	6,382
一至五年	2,249	7,631
合計	<u>10,398</u>	<u>14,013</u>

2012年業務回顧

於截至2012年12月31日的財政年度，國際國內經濟形勢的複雜性和不可預見性顯著增強，國內各行業產業結構調整、企業轉型升級步伐加快，工程基建市場競爭激烈。面對多變的經營環境和競爭壓力，本集團依靠公司綜合平台優勢，以央企品牌和融資渠道為抓手在激烈的工程建設市場競爭中搶抓先機，除了保持有色金屬領域設計和工程建設的領先地位，還加強政企聯合，積極與多地政府部門進行了業務聯繫和項目洽談，儲備了大量市政設施建設、安置住房建設及公路等行業外工程項目，在基礎設施建設和民用建築領域大幅提升了本公司的品牌知名度，也為2013年行業外市場拓展作了一定鋪墊，並呈現出了以下幾個亮點：

- 一 是提升競爭能力，拓寬業務領域。公司為適應新興產業發展趨勢和業務拓展需要，改善資質資格條件，分別增加了有關專業的諮詢、評估、設計、施工資質，或將原有資質升級，獲取了新領域的准入證。同時，集團將節能、環保、安全技術轉化為產品和服務，通過產業化培育新的業務板塊和經濟增長點，並表現出了具有良好的發展前景。
- 二 是業務結構外向型特點突出。有色行業外相關領域業務大幅增長，並呈現多樣化特徵，涉及城中村改造、保障房建設、市政設施建設、道路建設等多個領域，集團實施戰略轉型和結構調整取得明顯成效。
- 三 是各項在建項目進展順利，為集團盈利提供保障。

2012年12月26日，由公司EPC總承包的越南林同氧化鋁廠順利投產。這是越南歷史上第一個正式投產的氧化鋁生產廠。重慶兩江公租房項目提前簽署回購協議，已經回籠投入資金超過4億元，並將後續項目轉換為條件較為優厚的施工合同，完全規避了項目的資金投入風險，實現了首個BT項目投資與回購的閉環運作，為集團在此領域的開拓和項目運作積累了寶貴經驗。集團在委內瑞拉的第一個EPC總承包項目—ALCASA鋁工業產能恢復改造項目，設計完成約80%，採購完成約78.5%，相關設備製造完成50.85%，各項工作按計劃有序推進。

四 是實施海外業務區域佈局，加快網絡佈點。根據海外開發工作規劃，逐步打造東南亞、南美、中東、中亞四大海外業務基地，集團相繼在委內瑞拉、沙特阿拉伯、印度註冊成立了分公司或子公司，在越南設立了代表處，逐步建立國際信息網絡和經營網絡，為以資源能源富集地區作為目標市場進行深度開發創造了條件。同時，積極開拓委內瑞拉、挪威、土耳其、俄羅斯、巴西、哈薩克斯坦等國際市場，在發掘潛在客戶、開展前期跟踪等方面做了大量工作，為2013年項目落地打下了基礎。

2012年新簽業務合同總額人民幣367億元，比上年同期增長27%；截止2012年12月31日，公司未完工合同總額人民幣465億元，比2011年末增長45%。

科研情況

科技平台建設情況

「國家鋁鎂電解裝備工程技術研究中心」獲得國家批准建立並正式啟動，2個企業技術中心經審核獲批成為省級企業技術中心，目前集團已擁有1個國家級工程技術研究中心和6個省級技術中心，新申請獲得以及在研的國家「863」重大科技專項4項，國際化合作項目1項。截至2012年12月31日，集團擁有全國工程勘察設計大師6人，全國有色金屬行業勘察設計大師11人。

專利申請和授權情況

於截至2012年12月31日的財政年度，本集團共申報專利588件，授權專利497件，其中國際專利申請6件，授權18件。主編和參編各級技術標準和規範56項，其中國家級標準30項。施工企業的科技創新邁出可喜步伐，申請專利48件，授權專利12件，申報獲得省部級工法52項，增加了建安施工的科技含量。截至2012年12月31日，集團累計申請專利5,216件，累計授權專利3,491件，其中國際專利申請133件，授權30件。

重大科研項目推進及取得成果

一批科技成果脫穎而出。國家863項目「600kA大型預焙陽極電解槽技術開發」的12台試驗槽全部啟動，並通過了國家科技部中期檢查；「粉煤灰生產氧化鋁技術」中試生產綫流程打通，在低品位氧化鋁礦石綜合利用技術開發上取得突破；「銅鎳礦富氧側吹熔池熔煉技術開發」達到國際領先水平；「鋁合金／鎂合金氣滑鑄造成套設備與工藝技術」具備應用推廣條件；「礦山安全在綫監測與預警應急三維智能系統」技術性能和社會效益良好，被國家工信部、國家安監總局和有色協會列入安全生產新型實用裝備指導目錄，為今後的推廣應用奠定了基礎。

獲獎情況

2012年本集團完成「鋁電解槽陰極導電結構創新節能技術」等15項省部級科技成果鑒定(或評價)。「鉛高效清潔冶金及資源循環利用關鍵技術與產業化」等11項科技成果獲得國家科技進步二等獎1項，行業協會頒發的省部級科學技術一等獎3項，二等獎6項，三等獎1項。「深圳中航廣場大廈岩土工程勘察與設計」等6個項目獲得中國有色金屬行業部級優秀工程勘察獎一等獎3項，二等獎2項，三等獎1項；「長沙黃花國際機場冷、熱、電三聯供能源站」等12個項目獲得中國有色金屬行業部級優秀工程設計獎一等獎8項，二等獎4項；「攀鋼集團鈦業有限責任公司15kt/a海綿鈦項目可行性研究報告」等16個項目獲得中國有色金屬行業部級優秀工程諮詢獎一等獎9項，二等獎6項，三等獎1項。4項工程榮獲國家優質工程銀獎，15項工程榮獲省部級優質工程。

科技研發投入情況

2012年度集團繼續加大科技研發投入強度，科技研發支出人民幣9.51億元，佔當年營業收入總額的5.8%，比上年的投入比例增加1.4%。

管理層討論與分析

一、經營業績與討論

概覽

2012年，本集團的盈利水準大幅提升。全年實現淨利潤人民幣11.48億元，比2011年的人民幣8.46億元增長35.8%；歸屬於股東的淨利潤人民幣11.07億元，比2011年的人民幣8.08億元增長36.9%。

營業收入

我們的收入主要來自工程設計及諮詢、工程及施工承包以及裝備製造業務。

2012年，本集團實現營業收入人民幣164.66億元，比2011年的人民幣121.94億元增長35.0%。主要原因為：業務訂單充足，工程及施工承包業務和工程設計及諮詢業務增長速度較快，在建項目增加，並陸續進入施工高峰期，收入相應增長。

分部收入如下：

	2011年		2012年		與上年相比 增長比例
	(人民幣千元)	(所佔比例)	(人民幣千元)	(所佔比例)	
工程設計及諮詢	1,595,172	12.8	2,140,445	12.8	34.2
工程及施工承包	9,863,055	79.2	13,569,084	81.1	37.6
裝備製造	1,002,385	8.0	1,024,076	6.1	2.2
小計	12,460,612	100.0	16,733,605	100.0	34.3
分部間抵銷	(266,167)		(267,633)		
總收入	<u>12,194,445</u>		<u>16,465,972</u>		<u>35.0</u>

其他收入及其他收益／(虧損)淨額

2012年，本集團實現其他收入及其他收益／(虧損)淨額人民幣1.06億元，比2011年的人民幣0.52億元增長103.1%。主要原因是由於集團獲得的政府補貼和外幣匯兌收益增加所致。

經營開支

2012年，本集團經營開支為人民幣150.60億元，比2011年的人民幣110.75億元增加36.0%。主要原因為：生產經營規模增長導致經營開支同步增加。

經營利潤

2012年，本集團經營利潤為人民幣15.12億元，比2011年的人民幣11.71億元增長29.1%。主要原因為：營業收入大幅增長，部分被材料成本、設備成本和分包成本的增長所抵銷。

財務費用淨額

2012年，本集團財務費用淨額為人民幣0.69億元，與2011年的人民幣0.73億元基本持平。

所得稅

2012年，本集團所得稅費用為人民幣2.93億元，與2011年的人民幣2.51億元相比增長16.7%。主要是由於稅前利潤增加。我們的實際所得稅稅率由2011年22.9%減至2012年的20.3%，主要是由於(1)附屬企業中享受優惠所得稅率的企業在當年實現的利潤佔集團利潤總額的比例增加；(2)科技研發投入增加，抵減的所得稅增加；(3)享受優惠所得稅率的附屬企業增加。

二、分部經營業績

下表列示於所示期間我們每個業務分部的毛利、毛利率、分部業績及分部業績利潤率：

	2011年		2012年		變動額	
	毛利 (人民幣 百萬元)	分部業績 (人民幣 百萬元)	毛利 (人民幣 百萬元)	分部業績 (人民幣 百萬元)	毛利 (人民幣 百萬元)	分部業績 (人民幣 百萬元)
工程設計及諮詢	787.92	308.92	937.50	472.64	149.58	163.72
工程及施工承包	1,176.74	712.16	1,524.50	932.08	347.76	219.92
裝備製造	323.82	161.22	264.25	106.13	(59.57)	(55.09)
小計	<u>2,288.48</u>	<u>1,182.30</u>	<u>2,726.25</u>	<u>1,510.85</u>	<u>437.77</u>	<u>328.55</u>
分部間抵銷	(22.25)	(11.28)	(19.69)	0.92	2.56	12.20
總計	<u>2,266.23</u>	<u>1,171.02</u>	<u>2,706.56</u>	<u>1,511.77</u>	<u>440.33</u>	<u>340.75</u>

工程設計及諮詢

我們的工程設計及諮詢業務的主要分部業績數據如下：

	2011年		2012年		變動 百分比
	(人民幣 千元)	(佔分部收入 的百分比)	(人民幣 千元)	(佔分部收入 的百分比)	
分部收入	1,595,172	100.0	2,140,445	100.0	34.2
銷售成本	(807,252)	(50.6)	(1,202,943)	(56.2)	49.0
毛利	787,920	49.4	937,502	43.8	19.0
銷售及營銷開支	(114,580)	(7.2)	(125,032)	(5.8)	9.1
行政開支	(365,837)	(22.9)	(373,861)	(17.5)	2.2
其他收入及其他 損益-淨額	1,417	0.1	34,028	1.6	2,301.4
分部業績	308,920	19.4	472,636	22.1	53.0

分部收入。2012年工程設計及諮詢業務扣除分部間抵銷前收入為人民幣21.40億元，與2011年的人民幣15.95億元相比增長34.2%，主要是由於以中國市場為主的有色金屬行業的投資和消費仍在增長，設計及諮詢業務的市場需求繼續上升，我們的設計諮詢收入也大幅增加。

銷售成本。2012年工程設計及諮詢業務的銷售成本為人民幣12.03億元，與2011年的人民幣8.07億元相比增長49.0%，主要由於本分部於2012年收入增長致令僱員福利和分包成本增加所致。

毛利。2012年工程設計及諮詢業務的毛利為人民幣9.38億元，與2011年的人民幣7.88億元相比增長19.0%，毛利率仍保持在40%以上。

銷售及營銷開支。2012年工程設計及諮詢業務的銷售及營銷開支為人民幣1.25億元，與2011年的人民幣1.15億元相比增長9.1%，主要是由於營業稅隨著業務增長而增加所致。

行政開支。2012年工程設計及諮詢業務的行政開支為人民幣3.74億元，與2011年的人民幣3.66億元相比增長2.2%，主要是由於公司投入的研發費用增長所致。

分部業績。由於上述原因，我們工程設計及諮詢業務的年內分部業績為人民幣4.73億元，比2011年的人民幣3.09億元增長53.0%，為本集團貢獻31.3%的經營業績。

工程及施工承包

我們的工程及施工承包業務的主要分部業績數據如下：

	2011年		2012年		變動 百分比
	(人民幣 千元)	(佔分部收入 的百分比)	(人民幣 千元)	(佔分部收入 的百分比)	
分部收入	9,863,055	100.0	13,569,084	100.0	37.6
銷售成本	(8,686,318)	(88.1)	(12,044,584)	(88.8)	38.7
毛利	1,176,737	11.9	1,524,500	11.2	29.6
銷售及營銷開支	(244,282)	(2.5)	(294,488)	(2.2)	20.6
行政開支	(270,702)	(2.7)	(347,122)	(2.6)	28.2
其他收入及其他 損益-淨額	50,410	0.5	49,189	0.4	(2.4)
分部業績	712,163	7.2	932,079	6.9	30.9

分部收入。2012年工程施工及承包業務扣除分部間抵銷前收入為人民幣135.69億元，與2011年的人民幣98.63億元相比增長37.6%，主要是由於我們的訂單充足，新開工項目增加；在建項目陸續進入施工高峰期，收入相應增長。

銷售成本。2012年工程施工及承包業務的銷售成本為人民幣120.45億元，與2011年的人民幣86.86億元相比增長38.7%，與分部收入的增長幅度基本一致。

毛利。2012年工程施工及承包業務的毛利為人民幣15.25億元，與2011年的人民幣11.77億元相比增長29.6%，毛利率仍保持在10%以上。

銷售及營銷開支。2012年工程施工及承包業務的銷售及營銷開支為人民幣2.94億元，與2011年的人民幣2.44億元相比增長20.6%，主要是由於營業稅和運輸費隨著業務增長而增加所致。

行政開支。2012年工程施工及承包業務的行政開支為人民幣3.47億元，與2011年的人民幣2.71億元相比增長28.2%，主要是由於僱員福利和公司投入的研發費用增長所致。

分部業績。由於上述原因，我們工程施工及承包業務的年內分部業績為人民幣9.32億元，比2011年的人民幣7.12億元增長超過三成，為本集團貢獻61.7%的經營業績。

裝備製造

我們的裝備製造業務的主要分部業績數據如下：

	2011年		2012年		變動 百分比
	(人民幣 千元)	(佔分部收入 的百分比)	(人民幣 千元)	(佔分部收入 的百分比)	
分部收入	1,002,385	100.0	1,024,076	100.0	2.2
銷售成本	(678,563)	(67.7)	(759,826)	(74.2)	12.0
毛利	323,822	32.3	264,250	25.8	(18.4)
銷售及營銷開支	(12,620)	(1.3)	(11,218)	(1.1)	(11.1)
行政開支	(150,112)	(15.0)	(170,136)	(16.6)	13.3
其他收入及其他 損益-淨額	132	-	23,233	2.3	17,500.8
分部業績	161,222	16.1	106,130	10.4	(34.2)

分部收入。2012年裝備製造業務扣除分部間抵銷前收入為人民幣10.24億元，與2011年的人民幣10.02億元基本持平。

銷售成本。2012年裝備製造業務的銷售成本為人民幣7.60億元，與2011年的人民幣6.79億元相比增加12.0%，主要由於材料成本增加所致。

毛利。2012年裝備製造業務的毛利為人民幣2.64億元，與2011年的人民幣3.24億元相比減少18.4%。毛利率由2011年的32.3%減少至2012年的25.8%，主要是由於成本增長幅度超過收入增長幅度。

銷售及營銷開支。2012年裝備製造業務的銷售及營銷開支為人民幣0.11億元，與2011年的人民幣0.13億元相比基本持平。

行政開支。2012年裝備製造業務的行政開支為人民幣1.70億元，與2011年的人民幣1.50億元相比增加13.3%，主要是由於我們為提升研發能力而增加了研發開支所致。

分部業績。由於上述原因，我們裝備製造業務的年內分部業績為人民幣1.06億元，與2011年的人民幣1.61億元相比減少34.2%，為本集團貢獻7.0%的經營業績。

資產和負債狀況

2012年末，本集團資產總額人民幣201.33億元，負債總額人民幣149.67億元。

資產構成如下：

在資產構成中應收票據及貿易應收款項人民幣64.15億元，佔資產總額的31.9%；應收客戶合同工程款項人民幣47.77億元，佔資產總額的23.73%；現金及現金等價物人民幣27.60億元，佔資產總額的13.7%；預付款項及其他應收款項人民幣17.96億元，佔資產總額的8.9%；其他資產人民幣43.85億元，佔資產總額的21.8%。

負債結構如下：

在負債構成中貿易及其他應付款項人民幣106.36億元，佔負債總額的71.1%；退休及其他補充福利責任人民幣14.86億元，佔負債總額的9.9%；借款人民幣23.84億元，佔負債總額的15.9%；其他負債人民幣4.61億元，佔負債總額的3.1%。

三、財務回顧

流動資金及資金資源

截至2012年12月31日，本集團持有現金及現金等價物為人民幣27.60億元，比2011年年底的人民幣21.54億元增加人民幣6.06億元。主要原因為：(i)由於公司上市和新增銀行借款等增加現金人民幣21.73億元；(ii)支付生產經營活動所需資金令現金減少人民幣12.86億元；(iii)購置固定資產等投資支付現金人民幣2.78億元。

流動資產為人民幣155.31億元，其中票據和貿易應收款為人民幣51.99億元；預付款和其他應收款為人民幣16.03億元。

流動負債為人民幣129.65億元，其中貿易及其他應付款為人民幣102.93億元；短期借款人民幣21.93億元。

截至2012年12月31日淨流動資產為人民幣25.66億元，比2011年12月31日的淨流動資產人民幣8.40億元增加人民幣17.26億元，主要原因為：銀行存款及現金淨增加人民幣6.06億元，集團業務增長帶來的應收客戶合同工程款增長人民幣25.22億元；部分被增長的貿易及其他應付款所抵減。

截至2012年12月31日流動比率為1.20，比截至2011年12月31日的流動比率1.09增加0.11，短期償債能力增加。

貸款

截至2012年12月31日，本集團尚未歸還的借款為人民幣23.84億元(其中短期借款及一年內到期的短期借款為人民幣21.94億元，長期借款為人民幣1.90億元)，比2011年12月31日的人民幣13.03億元增加人民幣10.80億元。

資本性支出

二零一二年，本集團資本性支出為人民幣4.87億元，比2011年的人民幣5.28億元減少7.8%。其中，人民幣0.70億元用於建造設計及諮詢業務分部的生產設施；人民幣2.81億元用於工程承包及施工分部的生產設施和裝備購置；人民幣1.36億元用於裝備製造分部的生產設施和裝備購置。資金來源主要包括自有資金、銀行及其他金融機構借款。

淨債務負債率

截至2012年12月31日，本集團的淨債務負債率(淨債務(借款和貿易及其他應付款總額減現金及現金等價物)除以淨債務權益總額之和)為66.6%，比2011年12月31日的69.7%下降3.1個百分點，主要原因為：(i)隨著集團規模的增長，負債總額現金及現金等價物均在增加，使債務淨額增加人民幣32.61億元，增長47.5%；(ii)集團上市融資及當期實現的利潤使所有者權益增加人民幣21.57億元，淨債務及權益總額增加人民幣54.18億元，增長55.5%。

本集團資產抵押

截至2012年12月31日，本集團無資產抵押事項。

或有負債

截至2012年12月31日，本集團無或有負債。

四、風險因素

本集團經營活動面對各式各樣的財務風險，如運營風險(包括成本超支風險及項目延誤風險)及匯率波動風險等。管理層監察此等風險以確保能及時、有效地採取恰當的措施。

成本超支風險

於截至2012年12月31日的財政年度，本集團相當部分的收入來自工程總承包的約定價款合同。該等合同的條款規定我們按約定價款總額完成項目，因而導致我們有成本超支的風險。我們對完成項目的成本估計涉及多項假設，包括未來經濟狀況、勞工及原材料的成本和供給、分包商表現、設備使用率及適用於項目的建設和技術標準。然而，該等假設可能並不準確。根據在特定合同中協定的條款，我們在部分項目中在一定程度上承擔原材料價格波動的風險。此外，惡劣天氣、技術性問題及無法取得必須的許可證及批文等原因造成的延誤，以及履行合同固有的其他變數及風險，導致即使我們投標時已計入勞工、原材料以及其他成本上漲的因素，也可能會造成我們的實際整體風險與成本明顯有別於原先的估算。成本超支均可導致項目的利潤低於預期或造成虧損。

項目延誤風險

於日常運營過程中，本集團可能無法按照相關合同載列的時間表完成項目。項目會因多個原因而延誤，包括有關市場環境、中國及其他有關司法權區的政策及法規、資金供應的情況、與業務夥伴、技術及設備供應商和其他承包商、僱員、地方政府和社區的糾紛、天災、電力及其他能源供應以及技術或人力資源供應等。我們的海外工程及施工承包項目還可能受到中國與相關外國政府關係的任何不利變化、戰爭或國際關係的其他重大不利發展等因素影響。此外，我們可能不時需就合同進行額外工作或「由業主導致的變更」的工作。於項目業主在設計方案確定之後因非技術原因對設計做出變更時，則必需進行「由業主導致的變更」的工作。此過程可能會導致對於該等工作是否屬於原來項目規格所列工作範圍的爭議；或是引起客戶應當就額外工作付出多少款額的爭議。即使客戶同意就額外工作或「由業主導致的變更」的工作付款，我們也可能須在業主認可設計變更及支付款項前，長時間投入資金墊付該項工作的成本。另外，任何額外工作造成的延誤，可能會影響項目的進度及我們按時完成特定合同項目的能力。我們也可能因未獲項目業主認可的設計變更或合同爭議而產生成本。

匯率波動風險

本公司大部分業務於中國進行，因而我們的功能貨幣為人民幣。於截至2012年12月31日的財政年度，我們的收益及銷售成本絕大部分以人民幣計值。然而，我們在海外經營部分工程及施工承包業務，並且可能對海外項目作出重大股權和其他投資。我們以外幣計值的資產和負債預計會隨著我們海外業務的進一步擴張而大幅增加，尤其是承辦更多EPC項目。因此，我們面臨與匯率波動有關的風險。

外幣價值變動會影響我們的人民幣成本及收益，以及我們出口產品及進口設備的價格。若外幣波動導致成本增加或收益減少，均會對我們的利潤和利潤率造成不利影響。匯率的波動亦會影響我們貨幣及其他以外幣計值的資產和負債價值。一般而言，人民幣兌美元和其他相關外幣升值可導致以美元和其他外幣計值資產的外匯損失，及以美元和其他外幣計值負債的外匯收入。反之，人民幣兌美元和其他相關外幣的貶值可導致以美元和其他外幣計值資產的外匯收入，及以美元和其他外幣計值負債的外匯損失。

人民幣的匯價可能會因中國政府政策及國際經濟與政治發展轉變而改變。我們無法保證人民幣兌美元或市場上其他外幣的匯率將保持穩定。儘管國際社會對人民幣重新估價的反應普遍表示歡迎，但國際社會仍對中國政府施加重大壓力以促使其採取更為靈活的貨幣政策，這或會導致人民幣兌美元或其他外幣進一步的大幅升值。若人民幣兌此等貨幣進一步升值，可能會導致我們海外業務收益下降。匯率波動或會對我們的淨資產、盈利及任何已宣派股息換算為美元或港元的價值造成不利影響。

2013年業務展望

2013年，將迎來本公司成立後的第一個十年，也是公司實現「十二五」發展目標承前啟後的關鍵一年。

國際經濟形勢依然存在不確定性，世界經濟難以明顯好轉。中國仍將繼續實施積極財政政策和穩健貨幣政策，經濟運行仍面臨不少的風險和挑戰。

從工程建設市場看，國內有色金屬行業由於受產能過剩、環保壓力以及行業性虧損的影響，投資欲望有可能受到抑制。市政、建材、交通等工程項目競爭激烈，資金墊付需求大，項目利潤空間有可能受到擠壓。但總的來說，中國和國際新興市場仍處於重要的戰略機遇期，集團將牢牢把握發展的新機遇，審時度勢，因勢利導，做好風險防範，實現創建一流工程公司的目標。

為此，集團提出2013年工作的**指導思想**：以打造具有優勢特色的工程技術服務集團為目標，以市場化改革為契機，以科技創新為動力，以結構調整和運營轉型為抓手，努力提升管理水平和競爭能力，確保年度經營目標全面實現，開創集團發展的新局面。2013年重點做好以下幾個方面的工作：

(一) 積極引入市場機制，催生企業發展活力

集團將全面推進市場化改革，激發經營管理活力，提高集團發展的質量和效益。主要從以下幾個方面入手：一是**經營模式市場化**。在新的產業化項目中探索股權多元化，已有的產業化項目在運營管理中充分借鑒優秀民營企業的經驗，增強產業化項目競爭力。二是**選人用人市場化**。集團將逐步在分、子公司試點負責人公開競聘，打破行政級別限制，大力推進幹部年輕化。三是**勞動用工市場化**。在勞動合同法的框架內，選擇靈活多樣的用工方式，形成以市場手段配置人力資源、能進能出的用人機制。四是**薪酬分配市場化**。集團骨幹人員和關鍵崗位的薪酬與市場接軌，員工薪酬實行有限保底、上不封頂，真正體現按勞取酬、按貢獻取酬。五是**考核機制市場化**。要進一步完善績效考核的指標體系，增強科學性和可操作性。重點加強對建設項目和產業化項目的考核，完善風險抵押和考核獎懲制度。

(二) 統籌利用國際資源，支撐集團跨越發展

2013年，集團將充分利用香港上市後國際知名度和融資能力提高的有利條件，堅定不移地「走出去」，在國際化經營的道路上邁出重要步伐。

首先是**市場國際化**。集團將加大海外市場開發力度，向國際市場輸出先進技術、拳頭產品。抓緊跟進委內瑞拉、巴西、印度、土耳其等一批重點項目的前期工作，爭取及早簽約並開工建設。要重視發揮駐外機構的作用，並計劃在巴西、俄羅斯等地設立分公司或代表處。

其次是**資源國際化**。加強與各國行業組織、商務部門、外交機關、國際承包商、供應商、研究機構、商業銀行的聯繫和交往，廣泛獲取信息、技術、資金、人才等各種資源；加強與國際知名工程公司和技術公司的合作，通過聯合設計、技術研發、總承包積累經驗，培養和引進國際化人才；加強與國內跨國公司的合作，利用其海外運作能力和融資手段開展業務，借船出海。

第三是**經營國際化**。集團將鼓勵駐外分子公司、代表處承攬業務甚至獨立組織項目實施，並推行海外機構本土化。積極探索國際業務的經營模式，在國際市場塑造中鋁國際的自主品牌。

(三) 牢固樹立價值理念，推進公司市場拓展

首先，牢固樹立為客戶創造價值的理念並轉化為企業員工的自覺行動。堅持市場化原則，以滿足客戶的需求為方向和動力，改進工作方式，建立服務客戶的工作體系並加以固化。

其次積極開拓市場，以充足的業務合同量支撐集團的可持續發展。鞏固在有色金屬行業的優勢，瞄準產業升級改造，以核心技術和專業服務搶占產業價值鏈的高端環節。繼續大力推動業務結構向相關多元化方向轉型，緊跟城鎮化步伐。利用社會融資工具，拓寬融資渠道，為拓展總承包提供支持。

(四) 加快建設研發平台，推進科技成果轉化

科技工作堅持以市場為導向，根據市場需求選擇科研課題，從根本上解決科研成果與市場脫節的問題，促進科研成果應用與轉化。加大對知識產權的保護力度，促進知識產權實施及產業化，使知識產權真正為企業科研、生產、經營服務。

加強科研建設基礎工作，支持子公司建設技術研發中心，並且申報成為國家級、省級工程或技術中心。積極開展與世界一流技術公司在電解鋁、氧化鋁、碳素、銅冶煉、加工等領域的實質性合作，建設國際化研發平台。在主要技術領域建立一支創新意識強、技術水平高、層次分明的技術團隊，營造重視技術、尊重人才的科研氛圍。

(五) 全面實施運營轉型，夯實企業管理基礎

推進運營轉型作為加強企業基礎管理的一個重要抓手。勘察設計企業重點解決工程勘察設計的質量問題，全面開展工程設計質量的自查自糾和管理診斷工作，找出影響工程設計質量穩定提高的突出問題和薄弱環節，狠抓落實，確保短板消缺和瓶頸突破。施工企業要重點解決好費用控制問題，要認真開展與國內外先進企業的對標工作，在設備材料採購、項目分包、招投標管理、合同管理等方面細化提升措施，全面提升工程施工及承包項目的經濟效益。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零一二年十二月三十一日止年度並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

末期股息

董事會建議向於二零一三年五月二十六日(星期日)登記在本公司股東名冊的股東以現金派發截至二零一二年十二月三十一日止年度的末期股息，每10股派發現金紅利人民幣2元(含稅)。上述股息須待股東在將於二零一三年五月八日(星期三)舉行的本公司股東周年大會上批准落實。

根據自二零零八年一月一日起施行的《中國企業所得稅法》與其實施條例以及相關規定，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發二零一一年度末期股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人H股股東名義，包括以香港中央結算(代理人)有限公司，其他代理人或受託人，或其他組織及團體名義登記的股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，所以，其應得之股息將被扣除企業所得稅。

根據國家稅務總局國稅函[2011]348號規定及相關法律法規，如H股個人股東為香港或澳門居民以及其他與中國簽訂10%股息稅率的稅收協定的國家的居民，本公司將按10%的稅率代扣代繳個人所得稅。如H股個人股東為與中國簽訂低於10%股息稅率的稅收協定的國家的居民，本公司將代為辦理享受有關協定優惠待遇申請。如H股個人股東為與中國簽訂高於10%但低於20%股息稅率的稅收協定的國家的居民，本公司將按相關稅收協議實際稅率代扣代繳個人所得稅。如H股個人股東為與中國簽訂20%股息稅率的稅收協定的國家的居民、與中國並沒有簽訂任何稅收協議的國家的居民以及在任何其他情況下，本公司將按20%稅率代扣代繳個人所得稅。

本公司將根據二零一三年五月二十六日(星期日)本公司股東名冊上所記錄的登記位址(「登記位址」)，確定H股個人股東的居民身份。如H股個人股東的居民身份與登記位址不一致，H股個人股東須於二零一三年五月二十一日(星期二)或該日之前通知本公司H股股份過戶登記處，並提供相關證明文件至本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。如H股個人股東在上述期限前未能提供相關證明文件，可按稅收協定通知的有關規定自行或委託代理人辦理有關手續。

對於H股個人股東的納稅身份或稅務待遇及因H股個人股東的納稅身份或稅務待遇未能及時確定或不準確確定而引致任何申索或對於代扣機制或安排的任何爭議，本公司概不負責，亦不承擔任何責任。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一三年四月七日(星期日)至二零一三年五月八日(星期三)(包括首尾兩天在內)，暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席年度股東大會及於大會上投票，本公司H股持有人最遲須於二零一三年四月五日(星期五)下午四時三十分前將股份過戶文件送呈本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

遵守企業管治守則

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司已遵守了《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)附錄14所載《企業管治守則》所載的守則條文。

遵守證券交易守則

本公司已採納《上市規則》附錄十所載《上市公司董事進行證券交易的標準守則》，作為所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事的專門查詢後，所有董事及監事均確認：截至二零一二年十二月三十一日的財政年度，各董事及監事均已嚴格遵守《上市公司董事進行證券交易的標準守則》所訂之標準。

審計師

本公司已委任羅兵咸永道會計師事務所和普華永道中天會計師事務所有限公司為本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的國際和國內審計師。本公司自從籌備上市之日起就一直聘羅兵咸永道會計師事務所和普華永道中天會計師事務所有限公司。在即將於二零一三年五月八日(星期三)舉行的股東周年大會上將會提呈一項決議案，以續聘羅兵咸永道會計師事務所和普華永道中天會計師事務所有限公司為分別作為本公司的國際和國內審計師。

審核委員會

本公司的審核委員會已審閱本集團二零一二年之年度業績，及按國際財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製的截至二零一二年十二月三十一日止年度的財務報表。

刊登全年業績及年報

本業績公告將分別刊載於香港聯合交易所有限公司的「披露易」網站 <http://www.hkexnews.com.hk> 以及本公司網站 <http://www.chalieco.com.cn>

本公司將於適當時候向股東寄發載有《上市規則》規定的所有資料的二零一二年年報，並在本公司及香港聯合交易所有限公司網站刊載。

承董事會命
中鋁國際工程股份有限公司
張程忠
董事長

中國北京，二零一三年三月十四日

於本公佈日期，執行董事為賀志輝先生、吳躍武先生及王軍先生；非執行董事為張程忠先生、張占魁先生及馬曉玲女士；以及獨立非執行董事為孫傳堯先生、張鴻光先生及蔣建湘先生。